

## **The main differences between IFRS and NSA**

The article discusses the differences between IFRS and NSA of the Republic of Uzbekistan. Particular attention is paid to the question of the prevalence of economic content or legal form in the conduct of accounting and financial reporting.

**Keywords:** IFRS, NSA, ownership, “control, risks and benefits”, discounting cash flows, monetary assets, non-monetary assets.

International Financial Reporting Standards (IFRS, English version - IFRS) is a set of standards and clarifications adopted by the Board of the International Accounting Standards Committee (abbreviated to the IASB). These include International Financial Reporting Standards (IFRS), International Financial Reporting Standards (IAS) and clarifications.

The Committee on International Accounting Standards Committee (IASB) in the years 1973-2001 developed standards called International Accounting Standards (IAS). IAS was translated into Russian as IFRS or IAS.

In 2001, the IASB was transformed into the International Accounting Standards Board (IASB), and the standards developed by the Council were called the International Financial Reporting Standards (IFRS). Accordingly, after, mentioning IFRS, they began to clarify which standard they meant - IAS or IFRS. The same clarification state: if before 2001 they were called Clarifications from the previous Standing Committee on Explanations (PCR), then from 2001 they are called Clarifications from the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

The issues of transformation of financial statements of domestic enterprises in accordance with the requirements of IFRS are widely discussed in the special literature. We would also like to add the issue of unification of reporting forms approved by the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan and the forms described in IFRS.

The main point is to clarify how the principles of financial reporting under IFRS are applicable in countries with economies in transition. How characterizes N.D. Brovkina: “The principle of IFRS - the book value of assets should not exceed their recoverable amount (the amount that can be obtained through the use or sale of this asset).

The asset is impaired if the book value of the assets exceeds their recoverable value”<sup>1</sup>.

Also, you need to decide on the relationship between the legal form and the essence when reflecting business transactions. As rightly noted by A.S. Teterleva:

---

<sup>1</sup> Бровкина Н.Д. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие. © Бровкина Н.Д., 2012, стр. 16.

“The information in the financial statements should truthfully represent transactions and other events, therefore it is necessary that they be taken into account and presented in accordance with their essence and economic reality, and not just the legal form”.

The essence of operations and other events does not always correspond to what follows from their legal form”<sup>2</sup>.

On this basis, we will try to analyze the main differences between the requirements of international financial reporting standards and the provisions contained in national accounting standards.

All the variety of differences between IFRS and NSA can be reduced to the following:

1. First of all, according to IFRS, priority is given to the economic component or the economic content prevails over the legal form.

For example, if the concluded lease agreement is not a leasing from the economic point of view, it is reflected in the statements according to the economic entity, and not the legal form of the agreement.

Another example is the accounting for stocks and bonds that differ. They qualify for reflection under IFRS on the essence of the obligations imposed by the contract, and not according to the legal form. In foreign practice there are preferred shares for which a certain level of dividend is guaranteed and which are subject to redemption are similar to bonds. They are recorded as bonds, despite the fact that they are shares from a legal point of view.

2. Expanded interpretation of the first distinction - the application in IFRS is not the concept of ownership, but the concept of “control, risks and benefits.

The concept of ownership-based accounting is the most ancient, derived from Roman law (the main postulate is that the right to vote was delivered to those who had property of at least a certain amount). This concept was later adopted as the basis of accounting in European countries and spread with the German accounting system.

Another concept - “control, risks and benefits”, appeared in accounting by the beginning of the twentieth century, which more closely corresponded to a specific business model. The essence was that the main thing was determining the method of earning income, and what the subject legally owns was not very important. As a result, the right of ownership went from the first positions and by the early 1990s there were conceptually different accounting systems in the countries of developed and transitional economies. A good example is when a business entity has a room, but it is not used and a decision is made to demolish it. According to NSU, it will “hang” in the balance sheet of the enterprise until the documents for its demolition have been drawn up. According to IFRS, the premises should be deducted from the balance exactly from the date of the termination of the receipt of economic benefits, and not after the completion of the demolition process from a legal point of view.

---

<sup>2</sup> Тетерлева А.С. Международные стандарты финансовой отчетности: учебное пособие. - Екатеринбург: Изд. Урал. ун-та, 2016, стр. 10.

**доц. Ибрагимов Гайратжон Артикович**  
**доц. Курбанбаев Журабек Эрувбаевич**  
**Мухиддинова Барно Гафуржонова**  
**Магистр группы БХ-4**

### **МСФО и НСБУ: сущность и основные различия**

В статье рассматриваются различия между МСФО и НСБУ Республики Узбекистан. Особое внимание уделяется вопросу преобладания экономического содержания или юридической формы при ведении бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности.

**Ключевые слова:** МСФО, НСБУ, право собственности, «контроль, риски и преимущества», дисконтирование денежных потоков, монетарные активы, немонетарные активы.

### **МҲХС ва БҲМС: моҳият ва ўзаро фарқлари**

Мақолада МҲХС ва БҲМС ўртасидаги фарқлар кўриб чиқилган. Бухгалтерия ҳисобини юритиш ва молиявий ҳисоботларни тузишда иқтисодий мазмун ёки ҳуқуқий шакл устунлиги масаласига алоҳида эътибор қаратилган.

**Таянч сўзлар:** МҲХС, БҲМС, мулк ҳуқуқи, «назорат, хавф-хатар ва афзалликлар», пул оқимларини дисконтлаш, монетар активлар, номонетар активлар.

### **Введение**

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО, англоязычная версия - IFRS) - это набор стандартов и разъяснений, принятых Правлением Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (сокращенно - Правление КМСФО). К ним относятся Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS), Международные стандарты финансовой отчетности (IAS) и разъяснения.

Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности (Board of the International Accounting Standards Committee) - КМСФО в 1973-2001 годах разрабатывал стандарты под названием International Accounting Standards - IAS. На русский язык IAS переводилось как МСФО или МСБУ.

В 2001 году КМСФО преобразован в Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), а стандарты, разрабатываемые Советом, получили название International Financial Reporting Standards (IFRS). IFRS переводится как МСФО и стандарты начали нумеровать с начала заново. Соответственно, после, упоминая МСФО, начали уточнять, какой стандарт имели в виду - IAS или IFRS. Такое же положение дел с разъяснениями: если до 2001 года они назывались Разъяснениями от ранее действовавшего Постоянного комитета по разъяснениям (ПКР), то с 2001 называются

Разъяснениями от Комитета по разъяснению международной финансовой отчетности (IFRIC - International Financial Reporting Interpretations Committee).

Национальные стандарты бухгалтерского учета (НСБУ) разработаны на основе Закона Республики Узбекистан "О бухгалтерском учете " и являются элементами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Республике Узбекистан. В некоторых аспектах НСБУ предъявляют к ведению бухгалтерского учета и составлению финансовой отчетности идентичные с МСФО требования. Но, по многим принципиальным моментам МСФО устанавливают требования, обеспечивающие прозрачность ведения учета и составления отчетности. Именно по этой причине на сегодняшний день остро встал вопрос трансформации финансовой отчетности, составленной по НСБУ согласно требованиям МСФО.

### **Обзор литературных источников**

Вопросы трансформации финансовой отчетности отечественных предприятий по требованиям МСФО широко обсуждаются в специальной литературе. Мы бы хотели добавить также вопрос унификации форм отчетности, утвержденных Министерством финансов Республики Узбекистан и форм, описанных в МСФО.

Основной момент – уточнить, насколько принципы составления финансовой отчетности по МСФО применимы в странах с переходной экономикой. Как характеризует Н.Д. Бровкина: «Принцип МСФО - балансовая стоимость активов не должна превышать их возмещаемую стоимость (сумму, которая может быть получена посредством использования или продажи данного актива).

Актив обесценился, если балансовая стоимость активов превышает их возмещаемую стоимость»[1].

Также, нужно определиться с соотношением между юридической формой и сущностью при отражении хозяйственных операций. Как справедливо отмечает А.С. Тетерлева: «Информация в финансовой отчетности должна правдиво представлять операции и другие события, поэтому необходимо, чтобы они учитывались и представлялись в соответствии с их сущностью и экономической реальностью, а не только юридической формой.

Сущность операций и других событий не всегда отвечает тому, что следует из их юридической формы» [2].

Вместе с тем, стандарты выполняют особую миссию, направленную на обеспечение прозрачности финансовых отчетов. По мнению Ж.Курбанбаева и С.Джуманова: «Международные стандарты финансовой отчетности не пособие по ведению бухгалтерского учета, они являются комплексом стандартных указаний по составлению финансовой отчетности. Поэтому бухгалтеры не встречают в них счетов по ведению бухгалтерского учета. Стандартов нужно принимать как указаний, раскрывающих сведений, отраженных в финансовых отчетах»[3].

В периодической печати широко обсуждается также вопросы совершенствования финансовых отчетов предприятий с позиций защиты

интересов третьих лиц. Именно этот момент заставляет регулирующие органы с ответственностью подойти к вопросу обеспечения населения базовой информацией для принятия решений финансового характера. В этих целях: “Государства уделяют большое внимание совершенствованию финансовой отчетности для решения проблем, связанных с глобальным экономическим и финансовым кризисом в мире. Правительства всех стран совершенствуют финансовых отчетов в интересах своих граждан”[4].

Исходя из этого, попытаемся анализировать основные различия между требованиями международных стандартов финансовой отчетности и положений, содержащихся в национальных стандартах бухгалтерского учета.

### **Анализ и результаты**

Все разнообразие отличий МСФО от НСБУ можно сводить к нижеперечисленному:

1. Прежде всего, по МСФО приоритет отдается экономическому составляющему или экономическое содержание преобладает над юридической формой. Сущность операций и других событий не всегда отвечает тому, что следует из их юридической формы. Следовательно, информация в финансовой отчетности должна правдиво представлять операции и другие события, поэтому необходимо, чтобы они учитывались и представлялись в соответствии с их сущностью и экономической реальностью, а не только юридической формой.

Например, если заключенный договор лизинга с экономической точки зрения не является лизингом, он отражается в отчетности согласно экономической сущности, а не юридической формы договора.

Другой пример – это порядок учета акций и облигаций, которые имеют различия. Они квалифицируются для отражения по МСФО по сути обязанностей, которые налагаются договором, а не согласно юридической формы. В зарубежной практике имеются привилегированные акции, по которым гарантирован определенный уровень дивиденда и которые подлежат погашению, подобны облигациям. Они учитываются как облигации, несмотря на то, что с юридической точки зрения являются акциями.

Также примером служит реализация по цене, не соответствующей справедливой стоимости. Если активы продаются дешевле или дороже справедливой стоимости, можно предположить, что существует связанная операция, объясняющая истинную причину реализации за данную цену. Реализация по цене выше, чем справедливая стоимость, может свидетельствовать о предоставлении скрытого займа, связанного с предстоящими операциями, в ходе которых возвращается такое финансирование.

При реализации активов ниже их справедливой стоимости можно рассматривать желание отсрочить признание прибыли от реализации посредством уменьшения будущих расходов. Примером служит реализация предприятием оборудования контрагентам (партнерам) ниже их справедливой стоимости. В дальнейшем составляется договор об аренде именно этого оборудования, а плата за аренду будет меньше, чем обозначенная в других

договорах ставок. Результат такого подхода - недополученная при реализации оборудования прибыль будет возвращена в последующих периодах.

Есть такое понятие, как «совмещение сделок». Товарно-материальные запасы могут быть реализованы с условием обратного их выкупа продавцом. При этом цена обратного выкупа включает бонус покупателя временное предоставление финансовых средств. Таким образом, если все перечисленные операции разместить на одной плоскости, можно будет наблюдать, что они прикрывают сделки предоставления финансовых ресурсов, значить, они должны быть отражены на счетах бухгалтерского учета как временное привлечение средств.

2. Расширенное толкование первого различия – применение вМСФО не концепции права собственности, а концепции "контроль, риски и преимущества".

Концепция учета на базе права собственности - самая древняя, происходящая от римского права (основной постулат - право голоса доставлялось тем, кто имел имущества не менее установленной величины). Эта концепция в дальнейшем была принята за основу учета в европейских странах и распространилась с немецкой системой бухгалтерского учета.

Другая концепция - "контроль, риски и преимущества", появилась в бухгалтерском учете к началу XX века, которая больше соответствовала конкретной модели бизнеса. Суть сводилась к тому, что главным определялось способ зарабатывания дохода, а то, чем при этом юридически владеет субъект, стало не очень важным. Как следствие, ушло с первых позиций право собственности и к началу 1990-х годов в странах развитой и переходной экономикой существовали концептуально разные системы бухгалтерского учета. Наглядный пример, когда у хозяйствующего субъекта имеется помещение, но оно не используется и принято решение его снести. По НСБУ оно будет «висеть» в балансе предприятия, пока не будут оформлены документы по его сносу. А по МСФО помещение нужно списать с баланса именно с дня прекращения получения экономической выгоды, а не после полного оформления процесса сноса с юридической точки зрения.

Перевод нашей учетной практики на образец учета в экономически развитых странах очень сложный процесс, например, есть исторические особенности судопроизводства западных стран, когда данные бухучета являются доказательствами собственности и т.д.

Допустим, предприятие продает ценные бумаги банку по 200 000 сумов с обязательством выкупить их через 3 месяца по 212 000 сумов (данная сделка называется сделкой РЕПО). По НСБУ данную сумму должны отражать в учете как выручку, поступившую в результате продажи ценных бумаг. По МСФО нужно уточнить, передается ли продавцом потенциальные преимущества от владения актива и риски потери покупателю. В данном случае, снижение цены до 150 000 сумов является для предприятия риском, потому что оно обязано выкупить их обратно по 212 000 сумов. Если ценные бумаги вырастут в цене до 300 000 сумов, предприятие будет иметь преимущества вследствие того, что

выкупить их обратно по 212 000 сумов. Данная операция по МСФО отражается как получение кредита под залог ценных бумаг, а не как выручка.

3. Использование дисконтирования денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков - математическая модель учета с использованием метода начисления процентов на процент (т.н. сложные проценты) и отражает изменение стоимости денег во времени. Ясно, что 100 миллионов сумов в настоящее время и 100 миллионов сумов через 5 лет предоставляют не равнозначную денежную массу с разной покупательной способностью вследствие влияния инфляции.

Если предприятие разместить на банковский депозит 200 000 000 сумов под 14% годовых на 3 года, то по итогам годов будет получен:

1-й год:  $200\,000\,000 \text{ сумов} + 14\% = 228\,000\,000 \text{ сумов}$

2-й год:  $228\,000\,000 \text{ сумов} + 14\% = 259\,920\,000 \text{ сумов}$

3-й год:  $259\,920\,000 \text{ сумов} + 14\% = 296\,308\,800 \text{ сумов}$ .

В модели используется: текущая стоимость (200 000 000 сумов), ставка дисконтирования (14%), период (3 года), будущая стоимость (296 308 800 сумов).

Можно сказать, что дисконтированная (приведенная, текущая) стоимость 296 308 800 сумов по ставке 14% и периода дисконтирования 3 года составляет 200 000 000 сумов.

По МСФО при отложении платежа, как правило, на срок свыше одного года, применяется модель дисконтирования, что означает выявление стоимости сделки в текущих деньгах. При неизвестности текущей стоимости, используется рыночная ставка по похожим финансовым инструментам. В качестве аналога можно использовать ставку предоставления кредита на такую сумму, на тот же срок.

Ставка (ставки) дисконтирования является ставкой (ставками) до налогообложения и отражает текущие рыночные оценки, во-первых, временной стоимости денег; и во-вторых, рисков, характерных для данного актива, и по которым не производилась корректировка расчетных оценок будущих потоков денежных средств.

4. В МСФО с 2009 года (в результате проведенной реформы), в отчете об изменениях в капитале (например, выплата дивидендов) раскрываются операции, связанные с расчетами с учредителями (участниками), а операции, не связанные с расчетами с учредителями (участниками), раскрываются в отчете о совокупном доходе.

Например, доходы от переоценки основных средств составляют доходы, но они не являются текущими доходами и не связаны с расчетами с участниками. Для такого рода доходов и расходов, составляющих промежуточную категорию между капиталом и текущими доходами (расходами) введено понятие "прочий совокупный доход". Такой раздел добавлен к отчету о прибылях и убытках, и вместе они называются "отчет о совокупном доходе".

По НСБУ в отчете о финансовых результатах раздела о прочем совокупном доходе нет.

По МСФО отчет о совокупном доходе состоит из первой части - отчет о прибылях и убытках (текущие доходы и расходы) и второй части - прочий совокупный доход (потенциальные доходы и расходы по операциям, не связанным с расчетами с участниками).

5. Элементы финансовой отчетности по МСФО. «Принципы подготовки и представления финансовой отчетности по МСФО» определяют пять основных элементов финансовой отчетности: а) активы; б) обязательства; в) доходы; г) расходы; д) капитал.

Актив - это ресурс, которым владеет предприятие по итогам прошлых событий и контролируется им, и который в будущем должен позволить увеличения экономических выгод.

Более важным в первой части определения активов является понятие контроля. Оно характеризует, прежде всего, способность предприятия получать выгоды от использования конкретных ресурсов или же ограничивать права других лиц на получение этих выгод.

Как правило, контроль подкрепляется юридическим правом собственности или фактическим владением активом, но это не является определяющим фактором.

Признаваемые в учете активы должны быть результатом прошлых событий (операций). Обычно, таковыми являются приобретение активов за наличный расчет, в рассрочку (в кредит), по бартерным сделкам, реализация произведенных товаров или оказания услуг, исполнение договоров по приобретению экономических выгод.

Будущие экономические выгоды выражаются в способности актива вносить свой вклад в увеличение чистых денежных притоков предприятия.

Обязательство - настоящая обязанность предприятия, которая возникла в результате прошлых событий и погашение которой уменьшит экономические выгоды.

Настоящая обязанность - результат прошлых событий, которые называются обязывающими. Обязывающие - это те события, которые не оставляют иной альтернативы у предприятия, кроме исполнения обязательства.

Капитал - это часть активов, остающиеся в распоряжении предприятия после оплаты всех его обязательств.

Доход - увеличение (прирост) экономических выгод посредством увеличения активов или уменьшения обязательств, которое приводит к увеличению капитала, не связанного с взносами участников.

Это означает, что доходом является, кроме выручки, и иные виды доходов, отражаемые в отчете о совокупном доходе или учитываемые в разделе капитала, разновидность которых - дооценка стоимости основных средств и нематериальных активов.

Расход - это сокращение экономических выгод в последствии оттока активов или роста объема обязательств, уменьшающего сумму капитала, который не связан с распределением последнего среди собственников.



Приобретение или создание нового актива также может привести к оттоку экономических выгод предприятия. Но, в данном случае нужно определиться в соответствии последнему определению актива, чтобы признать его в отчете о финансовом положении как актива. Если нет, то такие расходы признаются расходами периода с соответствующим отражением в отчетности.

6. Критерии признания элементов отчетности по МСФО. Критериями признания считаются те условия, выполнение которых позволяет элемент финансовой отчетности включить в финансовую отчетность. Критерии делятся на следующие три вида:

а) соответствие определению одного из элементов финансовой отчетности;

б) вероятность того, что будущая экономическая выгода, связанная с конкретным элементом отчетности, будет получена или утрачена;

в) возможность надежно измерить или оценить стоимость элемента финансовой отчетности.

Для целей оценки используются различные основы:

- историческая стоимость - сумма, уплаченная в момент приобретения активов или полученная в обмен на обязательство;

- справедливая стоимость - сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки;

- дисконтированная (приведенная) стоимость - сумма будущих денежных потоков, которые связаны с активом или обязательством, скорректированная на коэффициент временной стоимости денег (коэффициент дисконтирования).

7. Понятие "обременительный договор". По МСФО обременительный договор - договор, неизбежные затраты по выполнению обязательств данного договора превышают потенциальные экономические выгоды от исполнения договора.

Обременительным считается договор, от исполнения которого нельзя отказаться или расторжение приведет к еще большим неустойкам, чем прогнозируемые убытки.

По МСФО ожидаемые убытки от обременительного договора должны быть отражены сразу, как только они стали очевидны. Для этого создается резерв.

Неизбежные затраты по договору отражают минимальные чистые затраты на выход из договора, как наименьшие из следующих величин - сумма расходов, которые потребуются для исполнения обязательств по договору и сумма всех уплачиваемых штрафов, пеней и неустоек за невыполнение условий договора.

8. Понятие "монетарные активы". По МСФО все активы и обязательства делятся на монетарные и немонетарные. Первые включают в себя: а) денежные средства; б) все права по требованию денежных средств или все обязанности

уплаты денежных средств. Немонетарные включают все остальные активы и обязательства.

### **Выводы и предложения**

Можно констатировать, что различия между МСФО от НСБУ не ограничиваются только рассмотренными аспектами. Но, на наш взгляд, рассмотренные различия являются показательными, и их устранение покажет, насколько быстрыми и эффективными могут быть шаги по унификации международных и национальных стандартов, регулирующих ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности. Достижение данной цели может потребовать изменения основополагающих постулатов бухгалтерского учета, а также некоторых законодательных актов Республики Узбекистан.

В связи с этим, предлагаем доходы и расходы, составляющие промежуточную категорию между капиталом и текущими доходами (расходами) признать прочими совокупными доходами или расходами (например, доходы от переоценки основных средств составляют доходы, но они не являются текущими доходами и не связаны расчетами с участниками). В этом случае сумму положительного изменения стоимости имущества в результате его переоценки, учитываемую в настоящее время в состав резервного капитала на счете «Корректировки по переоценке долгосрочных активов» будет учтено в составе доходов предприятия на вновь открываемом счете по разделу IX плана счетов. А отрицательное изменение будет учтено как расходы предприятия и отражается на счете «Прочие операционные расходы», как отражается сейчас сумма уценки, превышающая прирост от предыдущих переоценок имущества.

Для отражения в финансовой отчетности результатов таких изменений, предлагаем добавить к «Отчету о финансовых результатах» раздел "Прочий совокупный доход (расход)". По данному разделу будут отражены доходы и расходы, составляющие промежуточную категорию между капиталом и текущими доходами (расходами) предприятия.

По нашему мнению, практическое применение вышеуказанных предложений позволяет унифицировать форму финансовой отчетности, составленной по НСБУ к формам отчетности, составленных по МСФО.

### **ЛИТЕРАТУРА**

1. Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина Л. В. Финансовый анализ: учебное пособие. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 55 с.
2. Бровкина Н.Д. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие. © Бровкина Н.Д., 2012. - 155 с.
3. Тетерлева А.С. Международные стандарты финансовой отчетности: учебное пособие. - Екатеринбург: Изд. Урал.ун-та, 2016. – 176 с.
4. Бровкина Н.Д. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие. © Бровкина Н.Д., 2012, стр. 16.

5. Тетерлева А.С. Международные стандарты финансовой отчетности: учебное пособие. - Екатеринбург: Изд. Урал.ун-та, 2016, стр. 10.

6. Курбанбаев Ж., Джуманов С. Бухгалтерия ҳисоби тизимини молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтказиш йўллари. “Молия”журнали. 2016 йил, 1-сон, 99-бет.

7. <https://www.ifac.org/publications-resources/accountability-now-brochure>